

# 摩根投資基金 - 策略總報酬

## (本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券)

風險報酬等級：中(RR3)<sup>1)</sup>

\*自2012年11月調整基金投資策略，投資目標追求絕對報酬。

2018年01月31日

### 產品特色

- 1 多空無懼：無論景氣循環與市場多空變化，追求穩健總報酬。
- 2 策略靈活：不受限傳統股債，多空策略布局全球關鍵趨勢，追成長，控波動。
- 3 強勢團隊：摩根多重資產團隊操刀，百人研究資源為後盾。

### 累積表現(%)

	三個月	六個月	一年	二年	三年	五年	成立至今	成立日期
歐元累積	2.3	12.3	21.1	9.5	19.0	55.5	98.7	1998.10.23
美元對沖累積	2.9	13.3	23.3	13.1	-	-	24.1	2015.02.05
澳幣對沖累積	2.8	13.6	24.1	15.4	-	-	15.9	2016.01.20

### 年度表現(%)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	年初至今
歐元累積	-16.6	13.4	9.1	-6.0	2.0	16.1	12.7	9.7	-5.5	14.4	3.8
美元對沖累積	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.2	16.3	4.0
澳幣對沖累積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.4	3.9

### 基金資料

基金經理人	James Elliot / Shrenick Shah (紐約)
投資目標	主要投資於環球證券並於適當運用衍生性金融工具，以期達到持續性資本增值。
成立日期	1998.10.23 摩根投資基金股份類別
基金規模	5,781.5百萬美元
報價貨幣及單位資產淨值	
歐元累積	198.72 歐元
美元對沖累積	141.79 美元
澳幣對沖累積	11.59 澳幣
經理費	1.25% (以資產淨值計)
廣告申購手續費	5.00% (以資產淨值計)
Bloomberg Ticker	
歐元累積	JPMEECAALX
美元對沖累積	JPCAUAHLX
澳幣對沖累積	JPMGOAALX
註冊地 / 信託保管機構	盧森堡 / 摩根銀行
存續期間	0.0年
Delta	40.9
年化標準差 (%)	
歐元累積	三年 7.95 五年 7.48
美元對沖累積	三年 - 五年 -
澳幣對沖累積	三年 - 五年 -
上次配息及基準日	-

### 投資組合分析 (括弧內為上月數據)

#### 實體資產比重

股票	56.5%	(75.1%)
可換股證券	0.0%	(0.0%)
債券	28.5%	(16.8%)
現金與融資交易用現金	15.0%	(8.1%)

#### 衍生性金融產品淨部位比重

股票期貨	-15.2%	(-19.4%)
股票選擇權	-0.4%	(-3.9%)
債券期貨	0.0%	(0.0%)

#### 曝險分布-投資主軸\*\*

科技廣泛運用	18.9%	(14.9%)
歐洲漸進式復甦	16.7%	(8.8%)
美國經濟增長趨於成熟	15.1%	(19.5%)
新興市場經濟增長升溫	12.3%	(13.1%)
日本後安倍經濟時代	11.9%	(9.2%)
全球供給面疲弱	11.3%	(6.4%)
全球貨幣政策分化	7.0%	(7.1%)
中國經濟轉型	6.8%	(21.0%)

#### 曝險分布-資產類型\*\*

股票	67.4%	(83.2%)
貨幣	19.4%	(11.7%)
衍生性金融操作策略***	13.1%	(5.1%)

#### 曝險分布-區域市場\*\*

日本	29.7%	(23.9%)
歐洲(不含英國)	22.9%	(12.1%)
北美	19.4%	(25.8%)
亞洲不含日本	13.4%	(24.2%)
新興市場	10.9%	(7.4%)
英國	3.7%	(6.6%)

\*\* 曝險分布(%)指各投資類別(主軸、區域、資產)對基金整體投資組合波動值之貢獻幅度。

\*\*\* 無法歸類於針對股票、固定收益或匯率類型之其他衍生性金融操作。

所有資料截至上一個月之最後計值日(特別列明除外)。以上資料來源：摩根投信；另累積表現、年度表現、統計分析之數據，資料來源皆為Lipper(以原幣資產淨值價計，收益再撥作投資)。1) 本基金主要投資於環球證券，屬於平衡型基金，故本基金風險報酬等級為RR3。有關本基金風險報酬等級係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意基金個別風險，斟酌個人之風險承擔能力及資金可運用期間之長短後辦理投資。本基金之主要風險包括信用風險及市場風險等，請詳閱基金公開說明書及投資人須知所載之主要風險資訊。

2) 本子基金採用衍生性金融工具投資，會隨市場波動使資產價值產生收益或損失。請參見基金經理公司在基金公開說明書附錄三衍生性金融工具的使用(包括用於避險和有效管理投資組合)作為槓桿為用來衡量未多空沖抵之累計衍生性商品的使用，及計算金融衍生性商品名目曝險之使用。此衡量方式，並未將特定的衍生性工具是否增加或降低投資風險等因素列入考量，因此可能無法呈現子基金投資風險程度。

服務專線：0800-045-333 地址：台北市信義區松智路1號20樓《僅供台灣投資人使用》

【摩根投信 獨立經營管理】「摩根」為 J.P. Morgan Asset Management 於台灣事業體之行銷名稱。摩根所作任何投資意見與市場分析結果，係依據資料製作當時情況進行判斷，惟可能因市場變化而更動，投資標的之價格與收益亦將隨時變動。境外基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益，亦不必然為未來績效表現；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金的績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。此外，匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產而使資產價值變動。另，內容如涉新興市場之部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度亦可能低於已開發國家，而使資產價值受不同程度影響，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書或投資人須知，本公司及銷售機構均備有公開說明書(或中譯本)或投資人須知，投資人亦可至境外基金資訊觀測站查詢。基金到期收益率不代表基金報酬率。